

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	26
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	64
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	66
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	67
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	278.399.525
Preferenciais	278.399.525
Total	556.799.050
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	4.038.239	3.781.559
1.01	Ativo Circulante	257.048	155.101
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	192.284	91.601
1.01.03	Contas a Receber	51.717	54.040
1.01.03.01	Clientes	51.717	54.040
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.919	3.263
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.919	3.263
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	5.919	3.263
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.230	4.255
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.898	1.942
1.01.08.03	Outros	1.898	1.942
1.02	Ativo Não Circulante	3.781.191	3.626.458
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	392.171	327.492
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	154.331	106.690
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	154.331	106.690
1.02.01.04	Contas a Receber	5.265	4.668
1.02.01.04.01	Clientes	5.265	4.668
1.02.01.07	Tributos Diferidos	155.222	142.539
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	155.222	142.539
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	926	867
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	76.427	72.728
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	76.422	72.717
1.02.01.10.04	Outros Ativos	5	11
1.02.03	Imobilizado	2.290	1.606
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.290	1.606
1.02.04	Intangível	3.386.730	3.297.360
1.02.04.01	Intangíveis	3.386.730	3.297.360
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	2.931.132	2.931.717
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	455.598	365.643

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	4.038.239	3.781.559
2.01	Passivo Circulante	529.235	429.507
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.632	9.666
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.632	9.666
2.01.02	Fornecedores	217.808	233.794
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	217.808	233.794
2.01.02.01.01	Fornecedores	217.808	233.794
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.574	9.009
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.451	4.224
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	3.451	4.224
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.123	4.785
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	279.107	160.946
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	53.901	50.297
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	53.901	50.297
2.01.04.02	Debêntures	225.206	110.649
2.01.05	Outras Obrigações	16.114	16.092
2.01.05.02	Outros	16.114	16.092
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	11.190	4.521
2.01.05.02.08	Outros passivos	4.924	11.571
2.02	Passivo Não Circulante	2.694.614	2.512.858
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.594.797	2.455.196
2.02.01.02	Debêntures	2.594.797	2.455.196
2.02.02	Outras Obrigações	48.792	28.336
2.02.02.02	Outros	48.792	28.336
2.02.02.02.03	Fornecedores	29.119	26.216
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	18.417	1.227
2.02.02.02.06	Outros passivos	1.256	893
2.02.04	Provisões	51.025	29.326
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	24.388	19.872
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.710	1.367
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	13.218	13.047
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	249	238
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	9.211	5.220
2.02.04.02	Outras Provisões	26.637	9.454
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	26.637	9.454
2.03	Patrimônio Líquido	814.390	839.194
2.03.01	Capital Social Realizado	556.799	556.799
2.03.02	Reservas de Capital	195.988	195.988
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	195.988	195.988
2.03.04	Reservas de Lucros	61.603	86.407
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	61.603	86.407

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	276.222	539.091	221.546	436.502
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-194.836	-356.676	-153.351	-287.147
3.03	Resultado Bruto	81.386	182.415	68.195	149.355
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.007	-14.217	-4.645	-9.330
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.558	-16.190	-4.996	-9.985
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.551	1.973	351	655
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	73.379	168.198	63.550	140.025
3.06	Resultado Financeiro	-109.762	-205.686	-106.593	-190.850
3.06.01	Receitas Financeiras	10.811	18.312	4.436	7.215
3.06.02	Despesas Financeiras	-120.573	-223.998	-111.029	-198.065
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-36.383	-37.488	-43.043	-50.825
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.337	12.683	14.620	17.265
3.08.02	Diferido	12.337	12.683	14.620	17.265
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-24.046	-24.805	-28.423	-33.560
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-24.046	-24.805	-28.423	-33.560
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,02159	-0,02227	-0,02552	-0,03014
3.99.01.02	PN	-0,02159	-0,02227	-0,02552	-0,03014

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-24.046	-24.805	-28.423	-33.560
4.03	Resultado Abrangente do Período	-24.046	-24.805	-28.423	-33.560

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	268.316	217.223
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	323.687	269.561
6.01.01.01	Lucro do Exercício antes do IR e CSLL	-37.488	-50.825
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	106.614	104.096
6.01.01.03	Provisão de Conserva Especial	45.815	30.426
6.01.01.04	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	249.152	212.011
6.01.01.05	Margem de Construção - ICPC01	-1.657	-1.175
6.01.01.06	Perda na Baixa de Imobilizado e Intangível	0	88
6.01.01.07	Provisão para Contingências	4.516	149
6.01.01.08	Receita Diferida	-5.425	-5.228
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-37.485	-19.981
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	-355	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-55.371	-50.865
6.01.02.01	Contas a Receber	1.726	2.380
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	-1.567	-223
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	1.682	1.534
6.01.02.05	Outros Ativos	-3.907	-1.808
6.01.02.06	Fornecedores	913	-5.010
6.01.02.07	Salários e Encargos Sociais	-1.034	-1.481
6.01.02.08	Tributos a Pagar	-1.314	-1.836
6.01.02.13	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-51.870	-44.421
6.01.03	Outros	0	-1.473
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos, Debêntures e Mútuo	0	-1.473
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-119.477	-145.880
6.02.02	Aquisições de Bens do Ativo Imobilizado	-601	-605
6.02.03	Adições ao Intangível	-118.876	-145.275
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-48.156	-50.124
6.03.02	Pagamento de Dividendos	0	-6.115
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Operacional	-6.062	-6.991
6.03.06	Aplicações financeiras - Reserva Debêntures	-42.094	-37.018
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	100.683	21.219
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	91.601	23.221
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	192.284	44.440

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	86.407	0	0	839.194
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-24.805	0	-24.805
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-24.805	0	-24.805
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	86.407	-24.805	0	814.389

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.560	0	-33.560
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-33.560	0	-33.560
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	134.467	-33.560	0	853.694

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	573.267	465.808
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	407.481	348.449
7.01.02	Outras Receitas	165.786	117.359
7.01.02.01	Receita de construção	165.786	117.359
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-243.471	-171.206
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-79.342	-55.022
7.02.04	Outros	-164.129	-116.184
7.02.04.01	Custo de construção	-164.129	-116.184
7.03	Valor Adicionado Bruto	329.796	294.602
7.04	Retenções	-106.614	-104.096
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-106.614	-104.096
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	223.182	190.506
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.447	7.897
7.06.02	Receitas Financeiras	18.312	7.215
7.06.03	Outros	2.135	682
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	243.629	198.403
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	243.629	198.403
7.08.01	Pessoal	20.268	18.377
7.08.01.01	Remuneração Direta	16.612	14.896
7.08.01.02	Benefícios	2.630	2.516
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.026	965
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.685	16.037
7.08.02.01	Federais	4.546	-1.280
7.08.02.02	Estaduais	111	103
7.08.02.03	Municipais	20.028	17.214
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	223.481	197.549
7.08.03.01	Juros	223.146	197.366
7.08.03.02	Aluguéis	88	66
7.08.03.03	Outras	247	117
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-24.805	-33.560
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-24.805	-33.560

Comentário do Desempenho

Itatiba, 05 de agosto de 2022 - É com grande satisfação que a Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia") submete para apreciação o Relatório da Administração e as Informações Financeiras Trimestrais ("ITR"), relativos ao período findo em 30 de junho de 2022, acompanhados do relatório dos Auditores Independentes.

As informações a serem apresentadas estão expressas em milhares de reais (ou em unidades específicas, quando destacadas) e as devidas comparações são referentes ao segundo trimestre de 2022 ("2T22") e de 2021 ("2T21"), e ao primeiro semestre de 2022 ("1S22") e de 2021 ("1S21").

1. Apresentação

Histórico

A Companhia passou a operar em 02 de abril de 2009, após a celebração do Termo de Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009, ocorrida junto ao Estado de São Paulo, por intermédio da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP) para a exploração da malha rodoviária estadual do Corredor Dom Pedro I.

Os controladores diretos da Companhia são a *Rodovias do Brasil Holding S.A.* ("RBH") e o *OTP CRB Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia* ("OTP CRB FIP"), conforme organograma abaixo:



Comentário do Desempenho

Características do Projeto

O Corredor Dom Pedro I é formado pelas rodovias Dom Pedro I (SP-065), Professor Zeferino Vaz (SP-332), Engenheiro Constâncio Cintra (SP-360), Romildo Prado (SP-063), José Roberto Magalhães Teixeira (SP-083), Acesso Valinhos (SPA-122/065), Acesso Jundiaí (SPA-067/360), Acesso Barão Geraldo (SPA-114/332), Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), via Perimetral de Itatiba (SPI-081/360) e SPI-084/066, além de outros segmentos de rodovias transversais, correspondendo a, aproximadamente, 297 quilômetros e 1,5% da malha rodoviária concedida à iniciativa privada no País, conforme dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR).

O Corredor Dom Pedro I integra 17 municípios e possui interseção com as principais rodovias do Estado de São Paulo, como Presidente Dutra, Carvalho Pinto, Fernão Dias, Anhanguera e Bandeirantes, além de conectar importantes centros como a Região Metropolitana de Campinas (RMC), que possui mais de 3,2 milhões de habitantes, Jundiaí e o Vale do Paraíba, que apresentam grande desenvolvimento econômico e possuem fortes oportunidades de investimentos.

Características da Região

A RMC apresenta PIB per capita crescente e, aproximadamente 2,1 vezes superior ao do Brasil, além de apresentar uma economia dinâmica e diversificada com forte presença de indústrias de ponta.

Além disso, os municípios no entorno do Corredor Dom Pedro I apresentam diversos incentivos fiscais a fim de atrair investimentos. Os municípios de Itatiba e Atibaia, por exemplo, oferecem isenção de IPTU, taxas municipais e taxa de licença de funcionamento às empresas que se instalem ou ampliem suas instalações nestas cidades.

Operação

A Concessionária Rota das Bandeiras atende seus usuários através de 6 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 2 Bases Operacionais e 91 câmeras de monitoramento. A Companhia possui 60 profissionais de resgate, 82 operadores de tráfego e 14 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO), além de diversos tipos de veículos e equipamentos de apoio. Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 240 atendimentos por dia no segundo trimestre de 2022.

Comentário do Desempenho

2. Destaques

- ➔ **EBITDA Ajustado¹**: R\$ 321.514 mil atingidos no 1S22 (+17,8% vs. 1S21), com margem de 86,1% no semestre (+0,6 p.p. vs. 1S21);
- ➔ **CAPEX²**: R\$ 157.126 mil realizados em ampliação e manutenção no 1S22, investidos na continuidade da execução de importantes obras como: a Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), as Marginais da Rod. João Cereser (SP-360), o complexo de obras da Rod. Romildo Prado (SP-063), bem como na conclusão do Prolongamento da Rod. Magalhães Teixeira (SP-083).

3. Desempenho Econômico Financeiro

Tráfego

Tráfego						milhares
Categoria	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Pesado	13.794	13.059	5,6%	26.792	26.168	2,4%
% VEQ Totais	61,0%	63,9%	(3,0 p.p.)	60,3%	63,6%	(3,3 p.p.)
Leve	8.836	7.365	20,0%	17.670	15.002	17,8%
% VEQ Totais	39,0%	36,1%	3,0 p.p.	39,7%	36,4%	3,3 p.p.
Total VEQ¹	22.630	20.424	10,8%	44.462	41.170	8,0%
Tarifa média²	8,91	8,21	8,5%	8,92	8,22	8,5%

¹ Veículos equivalentes ("VEQ") é uma unidade de medida de volume de tráfego pedagiado (número de veículos multiplicado pelo número de eixos pagantes);

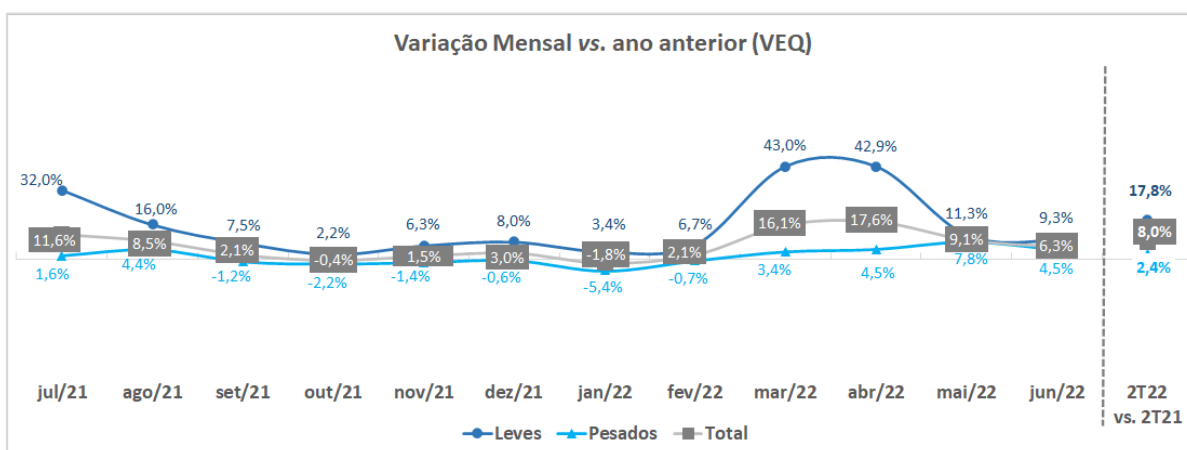
² A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado em VEQ alcançou um total de 22.630 mil no 2T22 (aumento de 10,8% vs. 2T21), e 44.462 mil no 1S22 (aumento de 8,0% vs. 1S21), influenciado principalmente por: (i) crescimento do fluxo de veículos leves durante o primeiro semestre, devido à flexibilização das regras de isolamento social no combate à COVID-19, e (ii) crescimento do fluxo de veículos pesados, observado principalmente no segundo trimestre do ano.

¹ EBITDA Ajustado de acordo com quadro "Composição do EBITDA" abaixo.

² CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho



Sessenta por cento do tráfego pedagiado em VEQ da Companhia é atrelado aos veículos pesados. No ano de 2022 continua valendo a suspensão da cobrança de eixo suspenso que foi decretada a partir do dia 31 de maio de 2018, restabelecendo as condições iniciais do Contrato de Concessão.

Receita Bruta

Descrição	Em milhares de reais					
	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Receita bruta de serviços	293.582	236.064	24,4%	573.267	465.808	23,1%
Receitas de Pedágio	201.569	167.678	20,2%	396.803	338.615	17,2%
% Receita líquida de serviços	73,0%	75,7%	(2,7 p.p.)	73,6%	77,6%	(4,0 p.p.)
Receitas Acessórias e outras	5.251	4.826	8,8%	10.678	9.834	8,6%
% Receita líquida de serviços	1,9%	2,2%	(0,3 p.p.)	2,0%	2,3%	(0,3 p.p.)
Receita Bruta Operacional	206.820	172.504	19,9%	407.481	348.449	16,9%
Receita de Construção	86.762	63.560	36,5%	165.786	117.359	41,3%
% Receita líquida de serviços	31,4%	28,7%	2,7 p.p.	30,8%	26,9%	3,9 p.p.
Impostos e contribuições sobre	(17.360)	(14.518)	19,6%	(34.176)	(29.306)	16,6%
% Receita líquida de serviços	(6,3%)	(6,6%)	0,3 p.p.	(6,3%)	(6,7%)	0,4 p.p.
Receita líquida de serviços	276.222	221.546	24,7%	539.091	436.502	23,5%

A **Receita Bruta Operacional**¹ da Companhia totalizou R\$ 206.820 mil no 2T22 (aumento de 19,9% vs. 2T21), e R\$ 407.481 mil no 1S22 (aumento de 16,9% vs. 1S21), justificado pelo crescimento das Receitas de Pedágio e das Receitas Acessórias.

As **Receitas de Pedágio** alcançaram R\$ 201.569 mil no 2T22 (aumento de 20,2% vs. 2T21) e R\$ 396.803 (aumento de 17,2% vs. 1S21). As variações ocorreram, principalmente, pelos efeitos da retomada do fluxo de veículos em 2022 e pelo reajuste tarifário a partir de julho de 2021.

¹ Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de Construção

Comentário do Desempenho

As **Receitas Acessórias** totalizaram R\$ 5.251 mil no 2T22 (aumento de 8,8% vs. 2T21) e R\$ 10.678 mil no 1S22 (aumento de 8,6% vs. 1S21). O crescimento é relacionado majoritariamente a reajustes de contratos já existentes.

Custos e Despesas

Os Custos e Despesas Totais são compostos pelos Custos dos Serviços Prestados, Provisão de Conserva Especial, Custos de Construção, Depreciação/Amortização, Despesas Gerais e Administrativas e pela Provisão de Contingências. Seguem abaixo os resultados do 2T22 e do 1S22, em relação aos mesmos períodos de 2021:

Descrição	Em milhares de reais					
	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Custos	(194.836)	(153.351)	27,1%	(356.676)	(287.147)	24,2%
Custos dos Serviços Prestados	(21.739)	(17.931)	21,2%	(40.786)	(37.165)	9,7%
Provisão de Conserva Especial	(34.009)	(21.013)	61,8%	(45.816)	(30.425)	50,6%
Custos de Construção	(85.894)	(62.925)	36,5%	(164.127)	(116.184)	41,3%
Depreciação/Amortização	(53.194)	(51.482)	3,3%	(105.947)	(103.373)	2,5%
Despesas	(9.558)	(4.996)	91,3%	(16.190)	(9.985)	62,1%
Despesas Gerais e Administrativas	(5.695)	(4.554)	25,1%	(11.674)	(9.836)	18,7%
Provisão de Contingências	(3.863)	(442)	774,0%	(4.516)	(149)	2.930,9%
Total	(204.394)	(158.347)	29,1%	(372.866)	(297.132)	25,5%

Os **Custos** totalizaram R\$ 194.836 mil no 2T22 (aumento de 27,1% vs. 2T21) e R\$ 356.676 mil no 1S22 (aumento de 24,2% vs. 1S21). As principais variações durante o semestre ocorreram nas rubricas de **Provisão de Conserva Especial** e de **Custos de Construção** (ICPC 01-R1), devido à continuidade do grande volume de obras de ampliação e manutenção realizadas pela Companhia no 2T22. Já as **Despesas** totalizaram R\$ 9.558 mil no 2T22 (aumento de 91,3% vs. 2T21) e R\$ 16.190 mil no 1S22 (aumento de 62,1% vs. 1S21), impactados por rubricas de (i) salários e encargos e serviços de terceiros, impactado pela reversão de PLR em 2021 e (ii) pela constituição de provisionamentos de contingências regulatórias para demandas judiciais no 2T22, conforme Nota Explicativa nº 20.

EBITDA

O EBITDA Ajustado apresentou resultado de R\$ 162.381 mil no 2T22 (crescimento de 19,5% vs. 2T21) e R\$ 321.514 mil no 1S22 (crescimento de 17,8% vs. 1S21), com margem EBITDA Ajustado de 85,7% no 2T22 (queda de 0,3 p.p. vs. 2T21) e de 86,1% no primeiro semestre de 2022 (aumento de 0,6 p.p vs. 1S21).

Comentário do Desempenho

Composição do EBITDA				Em milhares de reais		
Descrição	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Lucro (prejuízo) do período	(24.046)	(28.423)	(15,4%)	(24.805)	(33.560)	(26,1%)
(+) Resultado financeiro, líquido	109.762	106.593	3,0%	205.686	190.850	7,8%
(+) Imposto de renda e contribuição social	(12.337)	(14.620)	(15,6%)	(12.683)	(17.265)	(26,5%)
EBIT	73.379	63.550	15,5%	168.198	140.025	20,1%
Margem EBIT (%)	26,6%	28,7%	(2,1 p.p.)	31,2%	32,1%	(0,9 p.p.)
(+) Depreciação e amortização	53.549	51.852	3,3%	106.614	104.097	2,4%
EBITDA	126.928	115.402	10,0%	274.812	244.122	12,6%
Margem EBITDA (%)	46,0%	52,1%	(6,1 p.p.)	51,0%	55,9%	(4,9 p.p.)
(+) Margem de Construção ¹	(868)	(635)	36,7%	(1.657)	(1.175)	41,0%
(+) Provisão de Conserva Especial ²	34.009	21.013	61,8%	45.816	30.425	50,6%
(+) Provisão de Contingências	3.863	442	774,0%	4.516	149	2.930,9%
(+) Outras receitas (despesas), líquidas	(1.551)	(351)	341,9%	(1.973)	(655)	201,2%
EBITDA Ajustado	162.381	135.871	19,5%	321.514	272.866	17,8%
Margem EBITDA Ajustado (%)	85,7%	86,0%	(0,3 p.p.)	86,1%	85,5%	0,6 p.p.

¹ Margem de 1% reconhecida sobre os custos relativo ao serviço de construção prestado, conforme Orientação OCPC 05.

² Provisão para manutenção ou recomposição da infraestrutura.

Resultado Financeiro

A Companhia apresentou um **Resultado Financeiro Líquido** negativo de R\$ 109.762 mil no 2T22 (aumento de 3,0% vs. 2T21) e de R\$ 205.686 mil no 1S22 (aumento de 7,8% vs. 1S21).

				Em milhares de reais		
Descrição	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
Receitas Financeiras	10.811	4.436	143,7%	18.311	7.215	153,8%
Despesas Financeiras	(120.573)	(111.029)	8,6%	(223.997)	(198.065)	13,1%
Resultado Financeiro Líquido	(109.762)	(106.593)	3,0%	(205.686)	(190.850)	7,8%

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 10.811 mil no 2T22 (aumento de 143,7% vs. 2T21) e R\$ 18.311 no 1S22 (aumento de 153,8% vs. 1S21). As variações são decorrentes do maior volume em aplicações financeiras da Companhia, bem como da elevação nas taxas de juros a que tais aplicações estão expostas (CDI).

Já as **Despesas Financeiras** alcançaram R\$ 120.573 mil no 2T22 (aumento de 8,6% vs. 2T21) e R\$ 223.997 mil no 1S22 (aumento de 13,1% vs. 1S21), e suas variações são referentes ao aumento da correção monetária e juros medidos pelo IPCA e CDI, que são os principais indexadores dos empréstimos e debêntures da Companhia.

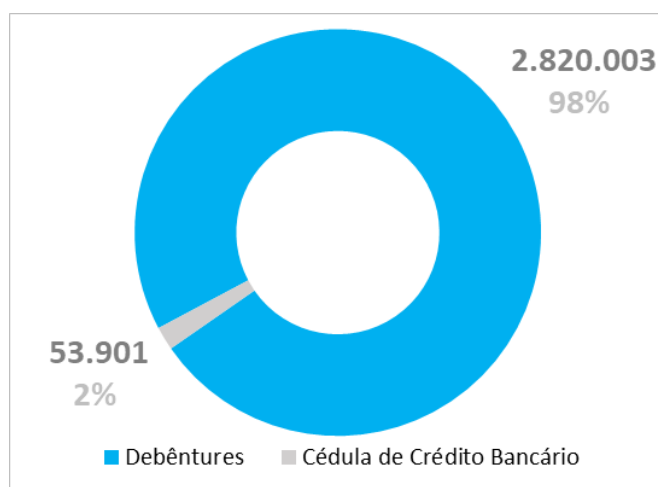
Endividamento

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 30 de junho de 2022 aumentou em 4,5% quando comparado a 31 de dezembro de 2021.

Comentário do Desempenho

Descrição	Em milhares de reais		
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	Var. %
Dívida Bruta	2.873.904	2.616.142	9,9%
Debêntures	2.820.003	2.565.845	9,9%
Cédula de Crédito Bancário	53.901	50.297	7,2%
Caixa e Aplicação Financeira	(346.615)	(198.291)	74,8%
Dívida Líquida	2.527.289	2.417.851	4,5%

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 30 de junho de 2022:



Nota: Os recursos financeiros tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação, ou seja, os custos de transação são contabilizados como redução do valor do instrumento financeiro emitido.

Investimentos

Embora todos os desafios impostos pelo COVID-19, como queda no tráfego e incertezas macroeconômicas, os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia no primeiro semestre de 2022 foram de R\$ 157.126 mil¹, demonstrando a responsabilidade e o compromisso da companhia com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 3,5 bilhões já investidos desde o início da Concessão. As principais obras realizadas no 2T22 estão detalhadas abaixo:

- Continuidade dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360);
- Continuidade dos serviços das Marginais da Rodovia João Cereser (SP-360), nas duas laterais do km 62+000 ao 65+000;
- Continuidade dos serviços do complexo de obras da SP-063: Faixa Adicional do Km 2+500 ao 3+500, Implantação do Dispositivo do km 3+500 e Retificação do Traçado do km 4+100 ao 6+250;

¹ CAPEX não considera juros capitalizados.

Comentário do Desempenho

- Continuidade da construção do Posto de Pesagem móvel no km 92 da SP-065;
- Continuidade da Estrada Secundária com 635,43m no km 29+000 da SP-065;
- Conclusão da Estrada Secundária com 216,33m no km 30+920 da SP-065;
- Continuidade da Estrada Secundária com 200m no km 32+400 da SP-065;
- Conclusão da Estrada Secundária com 472,38m no km 32+400 da SP-065;
- Conclusão da Estrada Secundária com 549,81m no km 47+000 da SP-065;
- Início da Área de Descanso dos caminhoneiros no km 111+600 da SP-065;
- Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- Obras de implantação de dispositivos de segurança, tais como: barreiras de concreto, defensas metálicas, atenuadores de impacto, dentre outros.

Resultado líquido

A Companhia registrou em 30 de junho de 2022 um resultado líquido acumulado negativo de R\$ 24.805 mil.

4. Informações sobre a Companhia

Indicadores Operacionais

A Companhia cumpriu todas as suas obrigações contratuais relativas aos indicadores operacionais, como Tempo de Atendimento Pré-Hospitalar, Tempo de atendimento aos serviços de Guincho, Tempo de atendimento mecânico, Tempo de Cobrança nas cabines de pedágio, entre outros.

No trimestre findo em 30 de junho de 2022, foram realizados aproximadamente 22 mil atendimentos a usuários, compostos basicamente da seguinte forma:

- 60,7% de serviços de inspeção;
- 20,5% de serviços de guincho;
- 14,5% de serviços mecânicos;
- 3,8% de serviços pré-hospitalares;
- 0,5% de serviços com caminhão pipa, apreensão de animais e apoio em geral.

Gestão de Pessoas

A Companhia utiliza ferramentas fundamentais na gestão de pessoas. A formação de pessoas nos ambientes de trabalho aliado ao treinamento contínuo reforça ainda mais

Comentário do Desempenho

a cultura empresarial da Companhia, assim como a orientação para a obtenção de resultados. Na base de tudo está a confiança nas pessoas, na sua capacidade de autodesenvolvimento e no desejo de realização profissional e pessoal. O modelo de gestão segue as melhores práticas de *Compliance* e estimula a equipe na partilha de resultados com base na contribuição de cada integrante. No período findo em 30 de junho de 2022, a Companhia contava com 629 integrantes em seu quadro.

Em relação aos impactos provocados pelo COVID-19, no ano de 2022, a Companhia segue adotando várias medidas mitigatórias destes efeitos, para garantir a saúde e o bem-estar dos seus colaboradores, seguem abaixo as principais ações:

- i.** Com o advento das vacinas, retorno ao trabalho presencial de todos os integrantes, inclusive gestantes e grupo de risco;
- ii.** Entrevistas de contratações remotas e presenciais;
- iii.** Manutenção dos totens de álcool gel com orientações de saúde;
- iv.** Uso obrigatório de máscaras nos ambientes de transporte dos colaboradores;
- v.** Limitadores de distância nas portarias de entrada e relógios de ponto;
- vi.** Intensificação dos serviços de limpeza;
- vii.** Campanhas de cuidado com a saúde e higiene;
- viii.** Acompanhamento dos colaboradores suspeitos e/ou positivos de COVID-19, com o afastamento das suas atividades até alta médica pela saúde ocupacional;
- ix.** Continuidade na adoção de medidas de prevenção, controle e mitigação dos riscos de transmissão do COVID-19 nos ambientes de trabalho.

Projeto Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com as Instituições Suporte Técnico e Pedagógico Especializado ("SENAI") e Associação de Educação do Homem de Amanhã ("AEDHA - Gardinha") por meio do Projeto Jovem Aprendiz, contrata jovens com o intuito de formar e qualificar profissionais de sucesso para o mercado de trabalho. No período findo em 30 de junho de 2022, a Companhia contava com 23 aprendizes em seu efetivo.

Rota da Inclusão

A Companhia iniciou em 2014 o programa Rota da Inclusão, que tem por objetivo a inclusão de pessoas com deficiência no mercado de trabalho. O programa é composto de várias etapas como, por exemplo, a capacitação de todos os integrantes para lidar com as diferenças e particularidades de pessoas com algum tipo de deficiência, realização de palestras sobre a importância e responsabilidade social de todos no quesito de inclusão social, dentre outras. No período findo em 30 de junho de 2022, a Companhia contava em seu quadro com 25 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

Comentário do Desempenho

5. Governança Corporativa

A Companhia adota práticas de governança corporativa alinhadas às melhores práticas adotadas pelo mercado, aplicadas na condução e gestão do negócio. Alinhada com as recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, estão listadas abaixo as principais práticas adotadas.

Órgãos da Administração

A Governança Corporativa é um instrumento a serviço da estratégia de crescimento orgânico, sadio e continuado da Companhia.

Com a definição das instâncias de delegação, dos instrumentos para constantes alinhamentos e disciplina na condução da governança, há o estabelecimento e fortalecimento da confiança.

Exceto no que se refere às matérias de deliberação dos acionistas nos termos da Lei 6.404/76 e do Estatuto Social, a Companhia é administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria, conforme atribuições legais e estatutárias.

O Presidente do Conselho de Administração é eleito dentre os seus membros, sendo que ele terá o poder de indicar outro membro do Conselho para substituí-lo durante suas ausências temporárias.

A Diretoria da Companhia é formada por 2 (dois) diretores, os quais foram eleitos pelo Conselho de Administração, admitida a reeleição.

As atribuições que não são conferidas à Assembleia Geral ou Conselho de Administração competem aos diretores, os quais estão obrigados a prestarem informações periódicas ao Conselho de Administração sobre o cumprimento do Plano de Negócios da Companhia.

Além dos órgãos estatutários e de governança, a Companhia conta com comitês de assessoria ao conselho de administração, tais como: Comitê de Investimentos, Comitê Financeiro, Comitê Jurídico e Comitê Regulatório.

Além disso, a Companhia, por ser companhia aberta, registrada na categoria B, está sujeita às normas da Comissão de Valores Mobiliários, o que inclui a obrigação de publicação no site da Companhia e no site da CVM, anualmente, do seu Formulário de Referência, contemplando inclusive todos os contratos celebrados entre a Companhia e suas partes relacionadas.

Comentário do Desempenho

Por fim, a Companhia possui uma Política de Divulgação de Fato Relevante em linha com a instrução da CVM, assim como comunica ao mercado todos os eventos que possam ser de interesse de seus investidores.

Auditoria das Demonstrações Financeiras

Em 2020, a Companhia contratou a BDO RCS Auditores Independentes para a prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras. Não houve neste período a prestação de quaisquer outros serviços pelos auditores independentes que não fossem os relacionados à auditoria externa, conforme menção acima.

As informações contábeis foram preparadas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Conduta e Código de Ética

A Política de *Compliance* prevê a realização de programas de capacitação dos Integrantes da Companhia sobre os temas da Política. Quando da admissão de novos Integrantes, é realizado com cada novo Integrante o programa de capacitação a respeito da Política de *Compliance* da Companhia. Além disso, anualmente são promovidos treinamentos com todos os Integrantes da Companhia sobre a Política de *Compliance* e as demais políticas internas da Companhia.

A Política de *Compliance* se aplica a todos os Integrantes e pode ser consultada por eles através de comunicados internos, bem como através do portal interno de comunicação da Companhia. A terceiros, a Política é aplicada por meio da atuação dos Líderes, que são responsáveis pela contratação e pelo cadastro destes. Tais Líderes devem implantar e formalizar um processo de avaliação e diligência dos terceiros de acordo com os princípios da Política de *Compliance*, além do treinamento de *Compliance* na integração dos profissionais Terceiros, que ingressam na Empresa para prestação de serviços.

O Sistema de *Compliance* da Companhia é composto por um canal de comunicação confidencial, administrado por uma empresa independente, a ICTS Outsourcing, por meio do qual são recebidos, tanto pelo 0800, quanto pelo website, relatos de desvios do Compromisso de Atuação, os quais são comunicados periodicamente ao Comitê de Ética. O canal de denúncia da Companhia possui mecanismos de anonimato e de proteção a denunciadores de boa-fé. Além disso, a Companhia faz com frequência divulgações e palestras que visam garantir a transparência, o compromisso, a confiabilidade e a segurança no ambiente de trabalho.

Comentário do Desempenho

Ademais, a Companhia realiza campanhas periódicas sempre reforçando o dever de uma atuação ética, bem como disponibiliza em seu jornal interno, o "Tá na Rota", pequenas notas sobre ética em coluna denominada "Cantinho da Ética".

Transparência e Gestão

A Companhia mantém em seu *website* espaço dedicado à área de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente das suas informações e resultados. A Companhia divulga de forma tempestiva as informações trimestrais e anuais legalmente exigidas e utiliza práticas financeiras reconhecidas para divulgação de resultados e para a tomada de decisões.

6. Responsabilidade Socioambiental

Responsabilidade Social

Desde o início de suas atividades, a Concessionária Rota das Bandeiras tem como um de seus pilares a responsabilidade em garantir a qualidade de vida de seus usuários e das comunidades que vivem nos municípios que margeiam o trecho concedido de rodovias. Isto significa proporcionar a cada dia mais segurança e conforto para todos.

A Companhia desenvolve programas e campanhas, principalmente relacionadas à educação no trânsito e segurança viária, que atendem uniformemente todos os 17 municípios do Corredor Dom Pedro.

Seguem abaixo exemplos dos principais programas e campanhas realizadas.

Rota da Educação - Lançado no segundo semestre de 2012, o Rota da Educação é o principal instrumento da Concessionária para fomentar a discussão e aprendizado específicos sobre educação no trânsito nas escolas municipais das 17 cidades que compõem o Corredor Dom Pedro, especialmente aquelas próximas às rodovias ou que estejam inseridas em áreas urbanas mais movimentadas. O trabalho é realizado com crianças de 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos. O Rota da Educação já beneficiou mais de 73 mil alunos desde o início de suas atividades.

Parada Legal - É consenso dentro da Rota das Bandeiras que investir em segurança e no conforto dos usuários das estradas do Corredor Dom Pedro é ter retorno certo. Isto porque quanto mais orientados forem os motoristas e melhores preparados forem os veículos que trafegam pelas nossas rodovias, menor será o índice de acidentes. Foi com base nesta filosofia que, em 2010, a Concessionária elaborou uma campanha sustentável, que atende uniformemente aos 17 municípios. Trata-se de um programa

Comentário do Desempenho

itinerante que tem como alvo os pedestres, motociclistas, caminhoneiros ou motoristas de passeio que utilizam cada uma de nossas cinco rodovias.

Por Cima do Risco - O modelo de passarela utilizado hoje em dia nas rodovias brasileiras é o dispositivo de segurança definitivo para evitar acidentes por atropelamento em pontos com grande fluxo de pedestres. Muitos usuários, porém, desconhecem os riscos de se atravessar uma estrada e, nesta hora, optam por correr o risco. Com base nessa preocupação, a campanha tem como grande objetivo orientar os pedestres sobre o exato perigo que correm cada vez que fazem uma travessia. Assim, além do risco reduzido a cada usuário orientado, a Concessionária ganha milhares de aliados na difusão destas informações. As ações acontecem sempre próximas a uma passarela de grande movimento. Ali, uma equipe da Rota das Bandeiras aborda as pessoas que relutam em utilizar o dispositivo, mesmo ele estando a poucos metros do local da travessia.

Campanha do Agasalho - Não são apenas os assuntos relacionados às rodovias que estão no prisma da equipe da Rota das Bandeiras. A Campanha do Agasalho, realizada anualmente, passou a ser motivo de orgulho de todos os integrantes, diretos e indiretos, que vêm garantindo o sucesso dessa iniciativa. Todos os materiais arrecadados são distribuídos para a população carente das 17 cidades que integram o Corredor Dom Pedro.

Responsabilidade Ambiental

Para a Rota das Bandeiras, a administração de uma empresa com responsabilidade ambiental, deixou há tempos de ser uma tendência do mercado para se tornar um compromisso. No entanto, entendemos que não há compromisso sem atitude e, por isso, temos o orgulho de dizer que agimos, seja por meio de preservação e proteção do meio ambiente, seja na política interna com nossos Integrantes.

Todas as obras executadas pela Concessionária respeitam rigorosamente as leis ambientais e visam contribuir para a recuperação e recomposição da flora e fauna do Corredor Dom Pedro. Além de estar ciente de seu papel na preservação do meio ambiente, a Rota das Bandeiras também busca contribuir para que uma nova cultura de responsabilidade ambiental seja desenvolvida nos 17 municípios que integram o Corredor Dom Pedro. Por isso, a Concessionária desenvolve atividades voltadas à educação ambiental com crianças e adolescentes.

A Companhia também desenvolve ações voltadas para gerenciamento de resíduos, consumo de água e energia, emissão de gases de efeito estufa, preservação da fauna existente às margens do Corredor Dom Pedro e à proteção do solo e dos mananciais, em caso de acidentes envolvendo cargas perigosas.

Comentário do Desempenho

Preservação e Recuperação da flora

Desde que iniciou suas atividades para manutenção e modernização do Corredor Dom Pedro, em 2009, a Companhia mantém um rigoroso programa de reflorestamento de árvores nativas, prioritariamente em áreas de preservação permanente e formação de corredores ecológicos (conexão de fragmentos florestais), por meio do plantio compensatório nas áreas onde atua. Por isso, em média cada árvore suprimida nas obras de modernização de nossas rodovias, plantamos 25 novas mudas. Já no caso de Áreas de Preservação Permanente (APPs), a compensação média é de uma área equivalente ao dobro daquela que foi suprimida. Assim, desde abril de 2009, mais de 404 mil árvores nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis.

Além dos plantios compensatórios, a Rota das Bandeiras promove atividades ambientais com crianças e adolescentes, visando à formação de cidadãos que respeitem a natureza e contribuam para a formação de um planeta “mais verde”, onde são realizadas excursões de escolas públicas para as áreas de plantio compensatório com intuito de conscientizar “na prática” a nova geração.

Respeito à Fauna

A Rota das Bandeiras monitora constantemente possíveis áreas de risco para impedir o atropelamento e garantir a segurança dos usuários e dos animais que vivem às margens do Corredor Dom Pedro. Além disso, em todos os projetos para ampliação ou implantação de novas rodovias no Corredor Dom Pedro, a Rota das Bandeiras prevê a construção de passagens de fauna, conforme a necessidade indicada nos estudos ambientais, além dos plantios compensatórios que quando possível, são realizados corredores de fauna, ampliando o habitat e conectividade da fauna existente.

A Concessionária tem ainda parcerias com os municípios do Corredor Dom Pedro para a castração de animais domésticos, minimizando a presença desses animais às margens das rodovias.

Monitoramento de Focos de Incêndio

A maior parte do Corredor Dom Pedro está localizada em uma área com clima tropical de altitude, com invernos quentes e secos, que tornam a vegetação mais vulnerável ao risco de incêndios no período entre junho e agosto. Por isso, a Rota das Bandeiras realiza um trabalho preventivo para minimizar o risco de incêndios, cuida com zelo da poda na faixa de domínio da Concessionária e implanta aceiros. Além disso, a

Comentário do Desempenho

Concessionária conta com as 91 câmeras de seu Centro de Controle Operacional, um dos mais modernos do país, para o monitoramento de todo o Corredor Dom Pedro e o imediato acionamento de sua equipe, que tem caminhões-pipa à disposição, ou do Corpo de Bombeiros para o atendimento às ocorrências.

Monitoramento de Acidentes com Produtos Perigosos

Assim como no caso dos focos de incêndio, as câmeras de seu Centro de Controle Operacional são a principal ferramenta utilizada pela Rota das Bandeiras para identificar qualquer tipo de ocorrência envolvendo cargas com produtos perigosos ao longo dos 297 km de rodovias sob sua responsabilidade.

A Rota das Bandeiras também conta com os serviços, 24 horas por dia, de uma empresa especializada na contenção de cargas perigosas; promove simulados periódicos para o treinamento de suas equipes; e capacita seus inspetores de tráfego para prestar o primeiro atendimento em caso de ocorrências com esse tipo de carga.

Gerenciamento de Resíduos Sólidos

A Rota das Bandeiras recolheu neste segundo trimestre de 2022, em média, 25,9 toneladas de resíduos por mês no Corredor Dom Pedro. Mais do que simplesmente contribuir para a manutenção da boa qualidade de nossas rodovias, este trabalho também reflete a preocupação da Concessionária com as questões ambientais. Afinal, a Rota das Bandeiras possui um sistema de gestão ambiental, o qual contempla o gerenciamento e destinação adequada de resíduos, como por exemplo os resíduos eletrônicos, lâmpadas fluorescentes, resíduos de construção civil, varrição, entre outros.

A concessionária busca a reutilização de materiais nobres em suas obras, através de inovações tecnológicas, como o "asfalto ecológico", o qual reutiliza pneus usados como matéria-prima. A técnica já foi aplicada em trechos da SP-332, Zeferino Vaz. Outra prática é a utilização do material fresado, oriundo da recuperação de pavimento, o qual é destinado à recuperação de vias vicinais dos municípios no entorno do Corredor Dom Pedro.

7. Considerações Finais

Agradecimentos

Aproveitamos para expressar os nossos agradecimentos aos usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e a todos os colaboradores da Concessionária Rota das Bandeiras S.A.

Comentário do Desempenho

Audidores Independentes

Em atendimento às determinações da Instrução CVM 381/2003, informamos que a BDO RCS Auditores Independentes, empresa contratada para prestar serviços de auditoria, não prestou outros serviços que não fossem os relacionados a auditoria externa. Informa, também, que adota como política de atuação junto aos auditores independentes atender as determinações legais e regulamentares que definem as restrições de serviços dos auditores independentes, de forma a evitar a existência de conflito de interesses e a preservar a independência do auditor.

Em nosso relacionamento com Auditor Independente, avaliamos sempre o conflito de interesses com outros serviços que não estão relacionados à auditoria, tomando por base o princípio da intencionalidade, ou seja, o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses.

Declaração da diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou e concordou com o Relatório da BDO RCS Auditores Independentes, emitido nesta data, e com as devidas demonstrações financeiras padronizadas relativas ao período findo em 30 de junho de 2022.

Itatiba, 05 de agosto de 2022.

A Administração.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Concessionária Rota das Bandeiras S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), com Sede em Itatiba, São Paulo, é uma sociedade por ações, de capital aberto. Foi constituída em 09 de fevereiro de 2009, e iniciou suas operações em 03 de abril de 2009, tendo como objetivo exclusivo a exploração, pelo regime de concessão, do Sistema Rodoviário definido por Corredor Dom Pedro I, nos termos do contrato de concessão celebrado com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), em 02 de abril de 2009, com prazo de 30 anos.

A Concessionária possui seis Termos Aditivos Modificativos (“TAM”) com a ARTESP, sendo: (1º) firmado em dezembro de 2009, que altera a localização das praças de pedágio de Atibaia, Engenheiro Coelho, Igaratá, Louveira, Paulínia A e Paulínia B; (2º) firmado em março de 2011, estabelece a aprovação da 1ª Adequação do Cronograma de Investimentos da Concessionária com o reconhecimento do desequilíbrio da equação financeira do Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009; (3º) firmado em setembro de 2014, referente à implantação do Projeto Piloto do Governo do Estado de São Paulo denominado Ponto a Ponto (“PaP”) na Rodovia SP-332 no trecho entre o km 119 e km 159, além de fixar o local onde os pórticos foram instalados, também garante o reequilíbrio da perda de receita ocorrida pela implantação do PaP e seus investimentos com a implantação do projeto; (4º) firmado em setembro de 2016, referente à implantação do PaP na Rodovia SP-360, no trecho entre o km 61+900 e km 81+220; (5º) firmado em setembro de 2017, tem como objetivo a extensão do prazo de operação do Projeto PaP da Rodovia SP-332 entre o km 119 e km 159, para o mesmo prazo de término do contrato de concessão; (6º) firmado em dezembro de 2018, tem como objeto a extensão do prazo do Projeto PaP da Rodovia SP-360 entre o km 61+900 e km 81+220, para a mesma vigência do contrato de concessão.

Existem discussões em curso com a ARTESP relacionadas a eventos que podem gerar novos desequilíbrios a favor ou contra a Concessionária.

Em 19 de maio de 2010, a Companhia realizou o pedido de registro de companhia aberta para categoria “B” à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), motivada pela intenção de realizar oferta pública de distribuição de debêntures simples, não conversíveis em ações, de emissão da Companhia, para distribuição pública, nos termos da Instrução CVM nº 400.

O registro foi deferido em 30 de junho de 2010.

O pedido de registro de companhia aberta foi motivado em razão da intenção da Companhia ampliar sua imagem institucional perante os seus investidores, credores, fornecedores, acionistas, funcionários, poder concedente e o mercado em geral, acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 27 de maio de 2019, a então controladora direta Odebrecht Rodovias S.A. (“ODBVias”) alienou o equivalente a 85% do capital social da Companhia para o RDB Participações Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“RDB FIP”), fundo de investimento constituído no Brasil, naquele momento gerido pela Farallon Capital Management LLC (“Farallon”) e Mubadala Investment Company (“Mubadala”).

No quarto trimestre de 2020, os cotistas do RDB FIP tiveram sua estrutura societária alterada, de forma que os fundos geridos pela Mubadala passaram a deter a totalidade das participações anteriormente detidas, direta ou indiretamente, no RDB FIP pelos fundos geridos pela Farallon.

Não obstante, cumpre salientar que Mubadala já detinha participação majoritária nas entidades que investem no RDB FIP e que tal operação, no âmbito dos investidores do RDB FIP, não teve como efeito a alienação do controle indireto da Companhia.

Em 11 de maio de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda de ações que alienou a totalidade da participação do RDB FIP no capital social da Companhia à Rodovias do Brasil Holding S.A. (“RBH”), sociedade controlada pelo RDB FIP. Desta forma, a RBH, passou a ser acionista direta da Companhia, passando a deter o equivalente a 85% de seu capital social. Com isso, o RDB FIP deixou de deter participação direta na Companhia, sendo certo, contudo, que, uma vez que a RBH é controlada do RDB FIP, o RDB FIP permanece como controlador indireto da Companhia.

Considerando que o RDB FIP permanece na qualidade de controlador da Companhia, de forma indireta, a operação não resulta na efetiva alteração de controle da companhia, de forma que não se aplica o previsto no artigo nº 254-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 (“Lei das S.A.”).

Neste trimestre não ocorreram mudanças relevantes no contexto operacional, em relação aos impactos da pandemia da COVID-19.

Capital circulante líquido negativo

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para atender suas necessidades de capital de giro. Adicionalmente, acessa o mercado de capitais, conta com empréstimos e financiamentos com as principais instituições financeiras do país para complementar sua necessidade de caixa e faz negociações com seus fornecedores para ampliação dos prazos de pagamentos. Em 30 de junho de 2022 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 272.187 (R\$ 274.406 em 31 de dezembro de 2021). Não há expectativa da Companhia em ter o capital circulante líquido positivo no curto prazo, entretanto não é um problema de liquidez, dado a capacidade de geração de caixa das atividades operacionais.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias contidas nas presentes informações trimestrais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Conforme Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas neste ITR de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais. A Companhia declara que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, bem como as principais práticas contábeis adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, não foram incluídas nestas informações trimestrais. Todos os valores apresentados nestas informações trimestrais estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.1. Resumo das principais políticas contábeis

A preparação das informações requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações em relação àquelas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

As políticas contábeis apresentadas nas informações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas nas demonstrações contábeis anuais de 31 de dezembro de 2021.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 05 de agosto de 2022, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

Notas Explicativas

CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Gestão de risco financeiro

a) Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar aos fornecedores, empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações.

b) Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais, a riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

A Companhia adota procedimentos de gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimos e caixa são suficientes para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Menos de um ano (ii)	Entre um e dois anos (ii)	Entre dois e cinco anos (ii)	Acima de cinco anos (ii)
Saldos em 30 de junho de 2022				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	221.540	29.119	-	-
Debêntures (i)	254.651	280.216	1.562.589	3.345.180
Cédula de Crédito Bancário (i)	57.172	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	240.200	26.216	-	-
Debêntures (i)	135.387	239.502	1.441.513	3.414.741
Cédula de Crédito Bancário (i)	55.828	-	-	-

- (i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para debêntures e empréstimos;
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da Administração;
- (iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

d) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para o risco de taxas de juros a que está exposta considerando que os eventuais efeitos temporais impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 30 de junho de 2022, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

(i) Ativos financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 30 de junho de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, vigente em 30 de junho de 2022, extraído pela projeção do Banco Santander em 08 de julho de 2022, foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário, foi calculada a “Receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 30 de junho de 2022.

Instrumento	Risco	Saldo em 30/06/2022	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	154.331	12,37%	19.091	9,28%	14.318	6,19%	9.545

(ii) Passivos financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia estava exposta na data base de 30 de junho de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nas posições do CDI e IPCA vigente em 30 de junho de 2022, extraídos das projeções do Banco Santander e do Relatório Focus do BCB em 08 de julho de 2022 e 08 de julho de 2022, respectivamente, foi definido o cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 30 de junho de 2022:

Instrumento	Risco	Saldo em 30/06/2022	Cenário I - Provável		Cenário II - Adverso possível		Cenário II - Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta no CDI	54.058	12,37%	(6.687)	15,46%	(8.359)	18,56%	(10.030)
Debêntures	Alta no CDI	65.706	12,37%	(8.128)	15,46%	(10.160)	18,56%	(12.192)
Debêntures	Alta no IPCA	188.139	7,67%	(14.430)	9,59%	(18.038)	11,51%	(21.645)

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A administração desses instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégia operacional, visando liquidez, rentabilidade e segurança. O procedimento interno consiste em acompanhamento permanente das projeções dos indexadores das dívidas da Companhia.

As operações desses instrumentos são realizadas pela área de Tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela Diretoria.

As análises de sensibilidade acima têm por objetivo ilustrar a sensibilidade às mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia. As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação aos eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises e às mudanças inerentes de mercado.

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos ou demais instrumentos financeiros atrelados durante o semestre findo em 30 de junho de 2022.

e) Exposição aos riscos de crédito

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras, onde a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira envolvida. Visando gerenciar este risco, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em instituições consideradas pela Administração como de primeira linha.

f) Caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira, contas a receber, outros ativos e passivos circulantes

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia aproximam-se dos seus valores de realização.

g) Debêntures e empréstimos

As debêntures e os empréstimos, classificados como passivos circulantes e não circulantes, têm seu valor contábil próximo ao valor de mercado.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.1. Gestão de capital**

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de debêntures e empréstimos (incluindo os valores de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 30 de junho de 2022 e do exercício de 31 de dezembro de 2021, podem ser assim sumarizados:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total das debêntures e empréstimos (Nota nº 15)	2.873.904	2.616.142
Caixa e equivalentes de caixa (Nota nº 6)	(192.284)	(91.601)
Aplicações Financeiras (Nota nº 7)	(154.331)	(106.690)
Dívida líquida	2.527.289	2.417.851
Total do patrimônio líquido	814.390	839.194
Total do capital próprio e de terceiros	3.341.679	3.257.045
Índice de alavancagem financeira - %	76%	74%

3.2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações contábeis intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

3.3. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment), quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para instrumentos financeiros similares.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****4. Instrumentos financeiros por categoria**

	Ativos ao valor justo por meio do resultado		Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota n° 6)	-	-	192.284	91.601
Aplicações financeiras (Nota n° 7)	154.331	106.690	-	-
Contas a receber (Nota n° 8)	-	-	56.982	58.708
	154.331	106.690	249.266	150.309
Passivos, conforme o balanço patrimonial				
Empréstimos e debêntures (Nota n° 15) (i)	-	-	2.873.904	2.616.142
Arrendamento mercantil operacional (Nota n° 16)	-	-	29.607	5.748
Fornecedores (Nota n° 14)	-	-	246.927	260.010
Outros passivos	-	-	3.732	6.406
	-	-	3.154.170	2.888.306

(i) Valor líquido do custo de transação.

5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A Companhia mantém seus ativos financeiros em instituições financeiras de primeira linha. A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou impaired podem ser avaliadas mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	55.843	57.002
Receitas acessórias	1.139	1.706
Total de contas a receber	56.982	58.708
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Instituição financeira (i)	188.917	87.616
Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	188.917	87.616
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	5	5
Bancos conta movimento	2.183	2.057
Numerários em trânsito	479	1.328
Fundo de troco	700	595
	3.367	3.985
	192.284	91.601

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) A Companhia está sujeita à risco quanto a aplicação de recursos em instituições financeiras de mercado. A avaliação das instituições financeiras é realizada com base na análise do *rating*, conforme agências classificadoras de risco. O quadro a seguir demonstra os *ratings* de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Fitch, Moody's e Standard & Poor's, para as instituições financeiras com as quais a Companhia mantém operações em aberto em 30 de junho de 2022:

	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Banco do Brasil S.A.	BB-	Ba2	BB-
Banco BTG Pactual S.A.	AA	AAA	AAA
Banco Santander S.A.	-	Aaa	AAA
Banco Finaxis S.A.	AAA	-	-
Banco ABC do Brasil S.A.	AAA	AA+	AAA

6. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2022	31/12/2021
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	479	1.328
Fundo de troco	700	595
Bancos conta movimento	2.183	2.057
Aplicações financeiras (ii)	188.917	87.616
	192.284	91.601

- (i) Recebimento em dinheiro da arrecadação de pedágios realizada nos últimos dias do período correspondente;
- (ii) Referem-se aos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e às operações compromissadas, remuneradas por taxas que variam entre 85% e 103% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e a fundos de investimentos remunerados, a taxa média de 100% do CDI. Os prazos de resgate variam entre um e dois meses em média e possuem liquidez imediata garantida pelo emissor.

7. Aplicações financeiras

	30/06/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras (i)	28.942	27.683
Total de aplicações financeiras	28.942	27.683
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	125.389	79.007
Total de Aplicações financeiras vinculadas	125.389	79.007
	154.331	106.690
Circulante	-	-
Não circulante	154.331	106.690

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Em 30 de junho de 2022, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 28.942 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 27.683), referente a aquisições de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB ("FIDC" ou "Fundo") efetuadas a partir de 29 de março de 2017, remuneradas à taxa de 100% do CDI. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado e tem como objetivo fortalecer os fornecedores da Companhia, de modo a propiciar aos mesmos o recebimento antecipado das vendas e taxas mais atrativas, quando comparadas às de mercado. É vetada a participação de empresas dos controladores do qual a Companhia faz parte como investidora e/ou sacada do Fundo. O Fundo tem por objeto a valorização das suas cotas, através da aplicação de seus recursos na aquisição de direitos creditórios que os fornecedores detêm contra a Companhia, sendo o saldo residual de caixa aplicado em instituições de 1ª linha, devidamente verificados e validados conforme critérios de elegibilidade e a gestão deste Fundo fica a cargo de uma administradora especializada;
- (ii) A aplicação financeira vinculada, refere-se à composição da conta pagamento atrelada à 2ª Emissão das Debêntures CBAN. Conforme disposição contratual, a partir de 1º de janeiro de 2021, a Companhia deverá depositar parcelas mensais que sejam necessárias, para que em 15 de abril de 2025, a Conta Pagamento ODTR11 compreenda o montante mínimo suficiente para quitação integral das Debêntures ODTR11, incluindo o valor nominal unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios e qualquer outro valor devido no âmbito da Debênture ODTR11. A remuneração média da aplicação financeira no Fundo DI Títulos Públicos Premium (Santander) foi de 99,56% do CDI, nos últimos doze meses.

8. Contas a receber

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Automatic Vehicle Identification ("AVI") (i)	48.205	50.317
Vale pedágio (i)	7.638	6.685
Receitas acessórias	1.139	1.706
	<u>56.982</u>	<u>58.708</u>
Ativo circulante	51.717	54.040
Ativo não circulante	5.265	4.668

- (i) As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.

Em 30 de junho de 2022, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entendeu que não se fazia necessária a constituição de provisão para perdas esperadas sobre créditos de liquidação duvidosa das contas a receber.

9. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como a seguir:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	30/06/2022	31/12/2021
Ativo não circulante		
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	277.969	248.066
Benefício fiscal (ágio) (i)	9.799	19.599
Provisão para contingências (i) (a)	8.292	6.756
Outras Provisões (i) (a)	10	260
Provisão para conserva especial (i) (a)	9.057	3.214
Participação nos lucros e resultados (i) (a)	895	1.607
Resultado diferido (CPC 47) (i) (a)	407	1.756
	306.429	281.258
Passivo não circulante		
Amortização da outorga (curva de demanda)	59.670	58.590
Margem de construção	8.494	8.206
Encargos financeiros	1.014	1.162
Juros e encargos capitalizados	33.681	21.089
Ajuste de adoção inicial (artigo nº 69 Lei nº. 12.973)	48.555	49.997
Arrendamento Mercantil	(207)	(325)
	151.207	138.719
	30/06/2022	31/12/2021
Tributos diferidos líquidos		
Tributos diferidos ativos	306.429	281.258
Tributos diferidos passivos	(151.207)	(138.719)
	155.222	142.539

A variação líquida em 30 de junho de 2022, quando comparada com o saldo em 31 de dezembro de 2021, relativa aos impostos diferidos totalizou um aumento de R\$ 12.683, conforme Nota Explicativa nº 27.

(i) A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total dos créditos fiscais constituídos sobre os prejuízos fiscais acumulados, base negativa de contribuição social e o ágio (fundamentado em perspectiva de resultados futuros) reconhecido em função da incorporação de parte do acervo líquido da Controladora anterior (Odebrecht TransPort Participações S.A.), a ser amortizado para fins tributários, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Benefício fiscal (ágio)	Outros (a)	Compensação
				Total
2022	30	9.799	-	9.829
2023	27.109	-	-	27.109
2024	38.398	-	-	38.398
2025	41.292	-	-	41.292
2026	44.235	-	-	44.235
2027 em diante	126.905	-	-	126.905
	277.969	9.799	18.661	306.429

a) Diferenças temporárias de provisão para PLR, contingências, conserva especial e outros resultados diferidos que sofrem movimentações constantes de adições e exclusões, durante todo o período da concessão.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Como a base tributável do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro tributável que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, e outras variações, não existe uma correlação imediata entre o resultado da Companhia e o resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social. Portanto, a expectativa da utilização destes créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

10. Depósitos judiciais

	Trabalhistas	Cíveis	Tributários (i)	Regulatórios	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	411	1.841	68.801	1.664	72.717
Adições	172	8	121	-	301
Baixas	(54)	-	-	-	(54)
Atualização monetária	25	106	3.232	95	3.458
Saldos em 30 de junho de 2022	554	1.955	72.154	1.759	76.422

(i) Em 03 de agosto de 2018, a Companhia entrou com pedido de tutela provisória de urgência de natureza cautelar, conforme Processo nº 5019449-37.2018.4.03.6100, com a finalidade de que seja declarado o direito de excluir do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a dedução decorrente da amortização do ágio oriundo da incorporação de parte do acervo cindido do seu antigo acionista Odebrecht TransPort Participações S.A., ocorrida em 21 de dezembro de 2012, relativo às apropriações dos anos-calendário de 2014 e subsequentes.

Em 14 de agosto de 2018, foi proferida a decisão em caráter liminar indeferindo a tutela de urgência pleiteada na ação, mas ficando autorizado o depósito judicial, o qual foi efetuado no dia 15 de agosto de 2018, no valor total de R\$ 37.369 (trinta e sete milhões, trezentos e sessenta e nove mil), como forma de suspender à exigibilidade dos tributos referidos. A Companhia mantém a regularidade da realização dos depósitos judiciais relacionados ao processo do Ágio, em consonância com a sua apuração do IRPJ e da CSLL corrente. Até o semestre findo em 30 de junho de 2022, não houve movimentação relevante para esse processo.

11. Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo de contrato durante o período de construção e transferidos para o ativo intangível, somente após a conclusão das obras:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	31/12/2021		Transferências de obra (i)	30/06/2022
	Custo	Adições		Líquido
Edifícios e instalações	53.752	22.371	(13.195)	62.928
Hardware equipamentos de pedágio	8.616	1.579	(1.210)	8.985
Demais melhorias e ampliações	204.044	64.815	(37.473)	231.386
Desapropriações	44.474	34.343	(13.773)	65.044
Custos de empréstimos (ii)	44.838	37.864	(8.973)	73.729
Meio ambiente e elementos de segurança	9.919	4.781	(1.174)	13.526
	365.643	165.753	(75.798)	455.598
	31/12/2020			30/06/2021
	Custo	Adições	Transferências de obra (i)	Líquido
Edifícios e instalações	22.494	13.617	(16.045)	20.066
Hardware equipamentos de pedágio	4.685	2.555	-	7.240
Demais melhorias e ampliações	94.386	69.080	(102.717)	60.749
Desapropriações	12.508	8.820	-	21.328
Custos de empréstimos (ii)	15.962	20.183	(15.478)	20.667
Meio ambiente e elementos de segurança	3.277	3.103	-	6.380
	153.312	117.358	(134.240)	136.430

- (i) Obras concluídas transferidas de ativo de contrato para ativo intangível;
(ii) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures, utilizadas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I.

As adições do semestre findo em 30 de junho de 2022, referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Contorno da Perimetral de Itatiba (SP-360), Interseção do Km 138+800 (SP-065) e Perimetral de Itatiba (SP-360), Estrada Secundária dos Km's 29+00 e 32+400 (SP-065), Faixas Adicionais do Acostamento do Km 2+000 (SP-063), Implantações de Defensas Metálicas (SP-065), Marginal de Jundiaí entre o km 62 ao 65 (SP-360), Marginal Secundária do Km 47+000 Pista Sul (SP-065), Posto Geral de Fiscalização do Km 56+000 e 92+100, Pista Sul (SP-065), Prolongamento (SP-083), Retificação de Trevo e Traçado da Curva de Abadia entre o Km 4+700 a 5+250 (SP- 063) e Trevo com Retorno do Km 3+500 (SP-063).

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Imobilizado****a) Composição**

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/06/2022	31/12/2021
				Líquido	Líquido
Equipamentos	20	3.325	(1.281)	2.044	1.599
Móveis e utensílios	10	10	(3)	7	7
Veículos	20	247	(8)	239	-
		3.582	(1.292)	2.290	1.606
				30/06/2021	31/12/2020
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos	20	1.830	(854)	976	577
Móveis e utensílios	10	790	(774)	16	55
		2.620	(1.628)	992	632

b) Movimentação

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Custo	2.619	10	-	2.629
Depreciação acumulada	(1.020)	(3)	-	(1.023)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.599	7	-	1.606
Adições	705	-	247	952
Depreciação	(260)	-	(8)	(268)
Saldo contábil	2.044	7	239	2.290
Custo	3.325	10	247	3.582
Depreciação acumulada	(1.281)	(3)	(8)	(1.292)
Saldos em 30 de junho de 2022	2.044	7	239	2.290

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Imobilização em andamento	Total
Custo	1.298	790	-	2.088
Depreciação acumulada	(721)	(735)	-	(1.456)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	577	55	-	632
Adições	548	-	57	605
Baixas, líquidas de depreciação	(16)	-	-	(16)
Reclassificação de ativos (i)	-	-	(57)	(57)
Depreciação	(133)	(39)	-	(172)
Saldo contábil	976	16	-	992
Custo	1.830	790	-	2.620
Depreciação acumulada	(854)	(774)	-	(1.628)
Saldos em 30 de junho de 2021	976	16	-	992

(i) Reclassificação de saldo de “Ativo imobilizado” para “Ativo intangível”, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****13. Intangível****a) Composição**

			<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>Custo</u>	<u>Amortização Acumulada</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	566.481	(117.215)	449.266	444.037
Pavimentações	585.706	(491.219)	94.487	136.565
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(25.504)	65.525	66.884
Demais melhorias e ampliações	1.101.758	(152.197)	949.561	931.415
Desapropriações	261.295	(44.460)	216.835	207.422
Custos de empréstimos	27.203	(871)	26.332	17.815
Máquinas e equipamentos	3.528	(1.993)	1.535	1.762
Móveis e utensílios	2.018	(921)	1.097	1.194
Veículos	7.688	(5.368)	2.320	2.982
Meio ambiente e elementos de segurança	208.113	(40.799)	167.314	169.600
	2.854.819	(880.547)	1.974.272	1.979.676
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(412.454)	924.784	943.972
Direito de uso (iii)	34.243	(4.907)	29.336	5.118
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.827	(3.087)	2.740	2.951
	1.377.308	(420.448)	956.860	952.041
	4.232.127	(1.300.995)	2.931.132	2.931.717

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Custo	Amortização acumulada	30/06/2021	31/12/2020
			Líquido	Líquido
Intangível em infraestrutura (i)				
Edifícios e instalações	541.338	(99.136)	442.202	434.285
Pavimentações	585.706	(403.836)	181.870	227.135
Hardware equipamentos de pedágio	88.797	(22.802)	65.995	67.286
Demais melhorias e ampliações	1.058.799	(114.150)	944.649	858.527
Desapropriações	246.511	(35.927)	210.584	214.579
Custos de empréstimos	15.478	(93)	15.385	-
Máquinas e equipamentos	3.466	(1.478)	1.988	2.239
Móveis e utensílios	2.015	(720)	1.295	1.396
Veículos	6.506	(4.158)	2.348	2.922
Meio ambiente e elementos de segurança	206.866	(33.922)	172.944	176.224
	2.755.482	(716.222)	2.039.260	1.984.593
Outros intangíveis				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(374.243)	962.995	981.259
Direito de uso (iii)	13.676	(5.478)	8.199	12.357
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.548	(2.204)	3.344	3.840
	1.356.462	(381.925)	974.538	997.456
	4.111.944	(1.098.147)	3.013.798	2.982.049

(*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

(i) Intangível - Infraestrutura

Referem-se aos custos dos investimentos em bens reversíveis ao poder concedente, direcionados para a infraestrutura da concessão. A amortização é calculada no modelo de projeção da curva de demanda visando variáveis econômicas para o tráfego nas rodovias sob sua concessão considerando o potencial aumento e (ou) volume de trânsito nas praças de pedágio, às quais estão limitadas ao prazo da concessão, e reconhecida no resultado. Periodicamente as projeções de tráfego são revisadas de acordo com as expectativas de crescimento macroeconômica.

As adições do semestre findo em 30 de junho de 2022 referem-se à ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I. O montante do custo está majorado pela margem de construção de 1% e foi estimada, conforme orientação contida na Interpretação ICPC 01(R1) e OCPC 05.

(ii) Direito de outorga da concessão

Direito de outorga corresponde à obtenção de concessão para exploração do Sistema Rodoviário. No reconhecimento inicial, o montante da Outorga Fixa foi ajustado ao valor presente, considerando uma taxa de desconto de 8% a.a. A amortização da outorga é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.

O contrato de concessão representa um direito de cobrar dos usuários dos serviços públicos, via tarifação, por um período por ele estabelecido em cada contrato.

(iii) Direito de uso

O direito de uso corresponde a alteração exigida pelo CPC 06(R2), a qual submete ao arrendatário o reconhecimento do ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento, sobre os contratos de arrendamento operacionais.

(iv) Softwares adquiridos de terceiros

Os softwares correspondem aos sistemas operacionais adquiridos pela Companhia e são amortizados pelo método linear, alocados no resultado do período.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Movimentação**

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento (i)	Total
Custo	2.778.989	1.337.238	5.639	31.505	4.153.371
Amortização acumulada	(799.313)	(393.266)	(2.688)	(26.387)	(1.221.654)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.979.676	943.972	2.951	5.118	2.931.717
Adições	33	-	21	30.149	30.203
Transferências de obras (ii)	75.798	-	-	-	75.798
Aquisição de software em andamento	-	-	167	-	167
Rescisão de contratos	-	-	-	(407)	(407)
Amortização	(81.235)	(19.188)	(399)	(5.524)	(106.346)
Saldo contábil	1.974.272	924.784	2.740	29.336	2.931.132
Custo	2.854.819	1.337.238	5.827	34.243	4.232.127
Amortização acumulada	(880.547)	(412.454)	(3.087)	(4.907)	(1.300.995)
Saldos em 30 de junho de 2022	1.974.272	924.784	2.740	29.336	2.931.132

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Infraestrutura	Direito de outorga	Software, direitos de uso e outros	Direito de uso de arrendamento (i)	Total
Custo	2.621.386	1.337.238	5.492	22.941	3.987.057
Amortização acumulada	(636.793)	(355.979)	(1.652)	(10.583)	(1.005.007)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.984.593	981.259	3.840	12.357	2.982.049
Adições	128	-	-	1.319	1.447
Transferências de obras (ii)	134.240	-	-	-	134.240
Reclassificação de ativos (iv)	-	-	57	-	57
Baixas, líquidas de depreciação	(72)	-	-	-	(72)
Amortização	(79.629)	(18.264)	(553)	(5.478)	(103.924)
Saldo contábil	2.039.260	962.995	3.344	8.199	3.013.798
Custo	2.755.482	1.337.238	5.548	13.676	4.111.944
Amortização acumulada	(716.222)	(374.243)	(2.204)	(5.478)	(1.098.147)
Saldos em 30 de junho de 2021	2.039.260	962.995	3.344	8.199	3.013.798

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Direito de uso de arrendamento**

	Imóveis	Máquinas e equipamentos (iii)	Veículos	Total
Custo	985	26.556	3.965	31.505
Amortização acumulada	(527)	(23.974)	(1.887)	(26.387)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	458	2.582	2.078	5.118
Adições	-	29.844	305	30.149
Rescisão de contratos	-	(407)	-	(407)
Amortização	(110)	(4.580)	(834)	(5.524)
Saldo contábil	348	27.439	1.549	29.336
Custo	985	29.851	3.406	34.243
Amortização acumulada	(637)	(2.412)	(1.857)	(4.907)
Saldos em 30 de junho de 2022	348	27.439	1.549	29.336

Em 30 de junho de 2022, foram registrados no resultado do semestre os contratos de arrendamento mercantil de curto prazo e de baixo valor, não reconhecidos na mensuração do ativo e do respectivo passivo de arrendamento:

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Arrendamento de curto prazo	45	2	47
	45	2	47

(ii) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para o ativo intangível, conforme Nota Explicativa nº 11.

(iii) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 27.945, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I.

(iv) Reclassificação de saldo de “Ativo imobilizado” para “Ativo intangível”, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****14. Fornecedores**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	246.927	260.010
	<u>246.927</u>	<u>260.010</u>
Passivo circulante	217.808	233.794
Passivo não circulante	29.119	26.216

O saldo refere-se, substancialmente, aos contratos com diversos fornecedores e prestadores de serviços, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização dos negócios da Companhia.

Os fornecedores têm a possibilidade de receber antecipadamente seus recebíveis junto a um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”). O saldo equivalente a estes contratos no semestre findo em 30 de junho de 2022 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 194.243 e R\$ 197.396, respectivamente.

15. Empréstimos e debêntures

	<u>Moeda</u>	<u>Encargos financeiros anuais</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70%	353.303	325.090
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% / CDI + 2,0%	2.870.306	2.671.424
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 2,49%	54.058	50.675
Custos a amortizar (b)	R\$		<u>(403.763)</u>	<u>(431.047)</u>
			<u>2.873.904</u>	<u>2.616.142</u>
(-) Passivo circulante				
Debêntures			(225.206)	(110.649)
Cédula de Crédito Bancário			<u>(53.901)</u>	<u>(50.297)</u>
			<u>(279.107)</u>	<u>(160.946)</u>
Passivo não circulante				
Debêntures			<u>(2.594.797)</u>	<u>(2.455.196)</u>
			<u>(2.594.797)</u>	<u>(2.455.196)</u>
			<u>(2.873.904)</u>	<u>(2.616.142)</u>

(a) Debêntures

Em 27 de maio de 2019, através do terceiro aditamento da escritura das Debêntures simples ODTR11, consignou a Companhia todos os direitos conferidos e todas as obrigações, principais e acessórias assumidas pela Odebrecht TransPort S.A. (“OTP”), no âmbito da emissão, de modo que, a partir da data de assinatura, a Companhia, passou a figurar na qualidade de emissora das Debêntures ODTR11. Em contrapartida a dívida que era oriunda do Contrato de Mútuo subordinado com a OTP foi integralmente quitado.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 15 de novembro de 2019, a Companhia realizou a sua segunda emissão de Debêntures simples, através de oferta pública, conforme Instrução CVM 400, de 2003. Foram distribuídas 2.167.482 (dois milhões, cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures, sendo 859.479 (oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e setenta e nove) debêntures da Primeira Série, 700.000 (setecentos mil) debêntures da Segunda Série, 240.771 (duzentos e quarenta mil, setecentos e setenta e uma) debêntures da Terceira Série, 199.750 (cento e noventa e nove mil, setecentos e cinquenta) debêntures da Quinta Série e 167.482 (cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures da Sétima Série, nominativas e escritural, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações e com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (mil reais), com vencimento final em 15 de julho de 2027 para as Debêntures de Segunda Série, e 15 de julho de 2034 para as demais Séries.

A composição da operação da escrituração das debêntures em aberto no semestre findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	30/06/2022	31/12/2021
	ODTR 1ª série	300.000	outubro-25	IPCA + 6,70%	353.303	325.090
Novembro-13						
Dezembro-19	CBAN 1ª série	859.479	até julho-34	IPCA + 5,0%	1.190.003	1.103.664
Dezembro-19	CBAN 2ª série	700.000	até julho-27	CDI + 2,0%	834.406	783.970
Dezembro-19	CBAN 3ª série	240.771	até julho-34	IPCA + 5,2%	334.978	310.383
Dezembro-19	CBAN 5ª série	199.750	até julho-34	IPCA + 5,2%	277.906	257.502
Dezembro-19	CBAN 7ª série	167.482	até julho-34	IPCA + 5,2%	233.013	215.905
					3.223.609	2.996.514

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O valor nominal unitário atualizado das Debêntures CBAN da 2ª emissão será amortizado semestralmente, juntamente com a remuneração, a partir de 15 de julho de 2022 e o pagamento dos juros da ODTR11 será realizado em parcelas anuais e consecutivas, sendo que a liquidação do valor principal, devidamente atualizado, será realizada em uma única parcela em 10 de outubro de 2025, conforme apresentado a seguir:

Datas de amortização da 1ª, 3ª, 5ª e 7ª séries CBAN	(i)	Datas de amortização da 2ª série CBAN	(ii)	Datas de amortização da 1ª série ODTR11	(iii)
Jul/22	0,25%	jul/22	1,00%	Outubro de 2025	100,00%
Jan/23	0,13%	jan/23	0,50%	-	-
Jul/23	0,13%	jul/23	0,50%	-	-
Jan/24	0,13%	jan/24	4,50%	-	-
Jul/24	0,13%	jul/24	4,50%	-	-
Jan/25	0,13%	jan/25	13,50%	-	-
Jul/25	0,13%	jul/25	13,50%	-	-
Jan/26	0,25%	jan/26	14,00%	-	-
Jul/26	0,25%	jul/26	14,00%	-	-
Jan/27	0,25%	jan/27	17,00%	-	-
Jul/27	0,25%	jul/27	17,00%	-	-
Jan/28	6,00%	-	-	-	-
Jul/28	6,00%	-	-	-	-
Jan/29	6,50%	-	-	-	-
Jul/29	6,50%	-	-	-	-
Jan/30	6,75%	-	-	-	-
Jul/30	6,75%	-	-	-	-
Jan/31	6,75%	-	-	-	-
Jul/31	6,75%	-	-	-	-
Jan/32	6,75%	-	-	-	-
Jul/32	6,75%	-	-	-	-
Jan/33	7,00%	-	-	-	-
Jul/33	7,00%	-	-	-	-
Jan/34	9,25%	-	-	-	-
Jul/34	9,25%	-	-	-	-

(i) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da 1ª, 3ª, 5ª e 7ª séries a ser amortizado;

(ii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da 2ª série a ser amortizado;

(iii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures ODTR11 da 1ª série a ser amortizado.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Custo de captação**

Os custos incorridos na captação estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (“TIR”) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência das operações. A movimentação desses gastos é a seguinte:

	Debêntures		CCB		30/06/2022	31/12/2021
	Total	Santander	Total	Total	Total	Total
Saldos no início do período	430.669	378		431.047		482.175
Constituição custo de transação	-	-	-	-	-	450
(-) Amortizações	(27.062)	(222)		(27.284)		(51.578)
Saldo no final do período	403.607	156		403.763		431.047
Passivo circulante				28.795		15.098
Passivo não circulante				374.968		415.949

O montante a apropriar no resultado futuro tem a seguinte composição:

	Debêntures CBAN 1ª, 3ª, 5ª e 7ª Série	Debêntures CBAN 2ª Série	Debêntures ODTR11 1ª Série	CCB Santander	Total
2022	16.666	11.782	191	156	28.795
2023	34.123	25.841	1.244	-	61.208
2024	35.166	22.102	1.285	-	58.553
2025	36.113	14.754	335	-	51.202
2026	37.001	6.839	-	-	43.840
2027 em diante	160.165	-	-	-	160.165
	319.234	81.318	3.055	156	403.763

c) Prazo de vencimento

O montante das operações das Debêntures de longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2023	158.683	(61.208)	97.475	124.921	(63.342)	61.579
2024	204.567	(58.553)	146.014	160.589	(62.404)	98.185
2025	457.748	(51.202)	406.546	444.292	(56.727)	387.565
2026	229.693	(43.840)	185.853	220.117	(48.856)	171.261
2027 em diante	1.919.075	(160.165)	1.758.910	1.921.227	(184.620)	1.736.607
	2.969.765	(374.968)	2.594.797	2.871.144	(415.948)	2.455.196

d) Cédula de Crédito Bancário

Em 17 de novembro de 2021, a Companhia realizou a 4ª emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB), em favor do Banco Santander do Brasil S.A., no valor principal de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 2,31% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis* (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis e comissão de 0,18% a.a., com prazo de vencimento do valor principal e dos juros remuneratórios a partir de 14 de novembro de 2022. Não há constituição de garantias.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****e) Movimentação de empréstimos e debêntures**

	30/06/2022	31/12/2021
Saldos no início do período	2.616.142	2.219.780
Empréstimos pagos	-	(50.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	227.096	365.743
Juros de empréstimos	3.382	4.009
Juros pagos de debêntures	-	(20.832)
Juros pagos de empréstimos	-	(3.686)
Cédula de crédito bancário	-	50.000
Constituição custo de transação	-	(450)
Amortização do custo de transação debêntures	27.062	51.506
Amortização do custo de transação CCB Santander	222	72
Saldos no final do período	2.873.904	2.616.142

As despesas financeiras das debêntures incorridas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I são capitalizadas juntamente com os demais custos da infraestrutura, conforme Nota Explicativa nº 11. A taxa média de capitalização utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos elegíveis à capitalização do período foi de 13,99%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 26.

f) Garantias vigentes

As garantias constituídas pela Companhia são: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes da concessão e (ii) penhor das ações da Companhia. Os beneficiários de tais garantias são os debenturistas da ODTR11 em 1º grau e da CBAN (2ª emissão) em 1º grau sob condição suspensiva.

g) Principais compromissos assumidos (Covenants)

As cláusulas restritivas foram cumpridas em 30 de junho de 2022. Para as Debêntures CBAN da 2ª emissão, foram apuradas no período 14,67 e 3,89 referentes ao “ICSD” e Dívida Líquida/EBITDA, respectivamente.

16. Arrendamento mercantil operacional

	Imóveis	Máquinas e equipamentos (i)	Veículos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	412	3.198	2.138	5.748
Adições	-	29.843	305	30.148
Rescisão de contratos	-	(761)	-	(761)
Baixas	(108)	(5.310)	(870)	(6.288)
Apropriação de juros	16	653	90	760
Saldos em 30 de junho de 2022	320	27.623	1.663	29.607
Passivo circulante	187	9.857	1.145	11.190
Passivo não circulante	133	17.766	518	18.417

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Reconhecimento do contrato de locação de máquinas e equipamentos, no montante total de R\$ 27.945, referente a operação com manutenção das rodovias do Corredor Dom Pedro I.

O cálculo do valor presente foi realizado considerando a taxa de juros anual obtida utilizando como critério a taxa média do custo captação das dívidas, com base na projeção de mercado do IPCA e CDI, correspondendo a taxa de 8,93% a.a.

17. Partes relacionadas**a) Composição**

As transações que influenciaram o resultado e os investimentos no semestre findo de 30 de junho de 2022 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	Transações
	Resultado
	Serviços prestados
CNO S.A. (i)	16
Saldos em 30 de junho de 2022	16
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>125</u>

(i) CNO S.A.

O montante de R\$ 16, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação, para acesso a consulta de dados históricos) prestados pela CNO.

Fundo de Investimento de Direito Creditórios (“FIDC”)

Em 30 de junho de 2022, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 28.942, referente à aquisição de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

b) Honorários da Administração

A remuneração paga aos Administradores estatutários da Companhia nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, totalizaram os montantes de R\$ 2.412 e R\$ 2.106, respectivamente:

	30/06/2022	30/12/2021
Remunerações	1.961	1.713
Encargos	392	343
Previdência complementar	32	22
Outros	27	28
	<u>2.412</u>	<u>2.106</u>

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Salários e encargos sociais a pagar

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Salários e ordenados	2.806	4.905
Encargos sociais	1.063	1.322
Provisão para férias, 1º salário e encargos	4.763	3.439
	<u>8.632</u>	<u>9.666</u>

19. Obrigações tributárias a pagar

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obrigações fiscais federais		
Impostos retidos na fonte	944	1.551
PIS a recolher	439	471
COFINS a recolher	2.068	2.202
	<u>3.451</u>	<u>4.224</u>
Obrigações fiscais municipais		
ISS retido na fonte	834	1.186
ISS a recolher	3.977	4.166
	<u>4.811</u>	<u>5.352</u>
	<u>8.262</u>	<u>9.576</u>
Passivo circulante	7.574	9.009
Passivo não circulante	688	567

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. Provisão para demandas judiciais**

	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios (i)	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.367	13.047	238	5.220	19.872
Constituição	360	2.891	11	4.465	7.727
Reversão	(17)	(2.720)	-	(474)	(3.211)
Saldos em 30 de junho de 2022	1.710	13.218	249	9.211	24.388
	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.156	8.750	229	4.815	14.950
Constituição	458	291	71	390	1.210
Reversão (i)	(460)	(601)	-	-	(1.061)
Saldos em 30 de junho de 2021	1.154	8.440	300	5.205	15.099

(i) Majoração dos honorários de sucumbência devido ao julgamento do Tema nº 1.076, pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ), sobre a fixação dos honorários com base no artigo nº 85 da Lei nº 13.105 de 16 de março de 2015.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****Processos cíveis**

O principal processo judicial provisionado refere-se à ação indenizatória referente acidente (atropelamento) ocorrido em 2011, na Rodovia Dom Pedro I (SP-065) nas proximidades do km 86+500m. Durante o curso processual, a Companhia sustentou não ter responsabilidade, uma vez que o local dos fatos se encontrava devidamente sinalizado com cones, conforme estabelecido pelo Manual de Operações. Todavia, apesar do farto conjunto probatório ofertado, em 19 de novembro de 2021, foi proferida sentença de procedência dos pedidos, condenando de forma solidária a Companhia, o motorista que conduzia o veículo, bem como a transportadora proprietária do veículo causador do atropelamento. A Companhia interpôs recurso de apelação em face da sentença, sendo que ainda não houve decisão de segundo grau.

Os montantes apresentados no quadro acima referem-se às causas com perda provável, baseado na expectativa dos assessores jurídicos da Companhia.

A Companhia também possui ações de naturezas cível, trabalhista e tributárias, envolvendo riscos de perda que foram classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas adotadas no Brasil e as IFRS não determinam a sua contabilização:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contingências trabalhistas e previdenciárias	9.173	7.741
Reclamações cíveis	32.592	31.142
Contingências regulatórios	6.142	3.432
Contingências tributárias	65.513	64.882
	<u>113.420</u>	<u>107.197</u>

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

Processos tributários

A Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil (RFB), em 07 de dezembro de 2018 e em 20 de junho de 2020, decorrente da glosa da amortização do ágio oriundo da incorporação reversa de parte do acervo cindido do seu antigo acionista controlador Odebrecht TransPort Participações S.A. (“OTPP”), que foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL, relacionado aos exercícios de 2013 a 2017. A Companhia protocolou impugnação aos autos de infração e os processos encontram-se suspensos em julgamento.

A Companhia apresenta depósitos judiciais conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. Provisão de conserva especial****a) Composição**

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão de conserva especial	26.637	9.454
	<u>26.637</u>	<u>9.454</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão de conserva especial	23.290	23.659
	<u>23.290</u>	<u>23.659</u>

b) Movimentação

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldos no início do período	9.454	23.659
Constituição conserva especial, líquida de AVP	46.527	97.358
Baixa de conserva especial	(29.344)	(111.563)
	<u>26.637</u>	<u>9.454</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do período	23.659	32.146
Constituição conserva especial, líquida de AVP	57.158	37.385
Baixa de conserva especial	(57.527)	(45.872)
	<u>23.290</u>	<u>23.659</u>

Em 30 de junho de 2022, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 26.637 e em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 9.454, referente à provisão para manutenção e recuperação da infraestrutura. A provisão é constituída considerando a melhor estimativa sobre os investimentos previstos no contrato de concessão para o período de cinco anos, descontados ao valor presente, a uma taxa média de 8,93% a.a., com base na projeção de mercado do IPCA e CDI. Em janeiro de 2022, a Companhia revisou as estimativas de gastos, para fazer face às obrigações na data do balanço, em conformidade com os fatores de mercado, alta dos preços de insumos e antecipação do cronograma de obras.

As baixas de conserva especial do período findo em 30 de junho de 2021, decorreram da antecipação do cronograma de intervenção de obras realizadas no pavimento, pontes, viadutos e sinalizações das principais rodovias (SP-065, SP-332 e SP-360) e pelos constantes aumentos de preços das commodities (petróleo e aço), que contribuíram diretamente nos aumentos de aproximadamente 20% de custos com conserva especial. Existem obras de recuperação a concluir nas SP-063, SP-083 e SP-360, referente ao terceiro ciclo de intervenções especiais.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A Companhia reconhece também uma provisão para recuperar a infraestrutura em condição normal de operação antes de devolvê-la ao poder concedente. A provisão é constituída considerando os investimentos previstos no contrato de concessão para os dois últimos anos do período de concessão e apropriados pelo prazo final da respectiva concessão.

22. Patrimônio líquido**a) Capital social**

Em 30 de junho de 2022 e no exercício de 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito da Companhia está representado por 556.799.050 ações, sendo 278.399.525 ações ordinárias e 278.399.525 ações preferenciais, com valor nominal de R\$ 1,00 por ação.

Acionistas	Números de ações em unidades					
	Ordinárias		Preferenciais		Total	
	n° ações	%	n° ações	%	n° ações	%
Rodovias do Brasil Holding S.A. OTP CRB Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia	236.639.596	85	236.639.596	85	473.279.192	85
	41.759.929	15	41.759.929	15	83.519.858	15
	278.399.525	100	278.399.525	100	556.799.050	100

23. Receita líquida

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Receitas em numerário	33.826	69.377	31.898	66.781
Receitas de AVI ("Automatic Vehicle Identification") (ii)	156.973	306.533	125.632	250.710
Receitas de vale pedágio (iii)	10.770	20.893	10.148	21.124
Receitas acessórias	5.251	10.678	4.826	9.834
Receita de operação	206.820	407.481	172.504	348.449
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	86.762	165.786	63.560	117.359
Receita total	293.582	573.267	236.064	465.808
Tributos sobre serviços de operação	(17.360)	(34.176)	(14.518)	(29.306)
	276.222	539.091	221.546	436.502

- (i) Nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021, a Companhia reconheceu R\$ 165.786 e R\$ 117.359, respectivamente, como receita de obras de infraestrutura, nos termos da interpretação técnica ICPC 01(R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura, mais 1% de margem, sendo utilizado para se chegar ao valor final o método de cálculo por dentro;
- (ii) Transações oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento - AVI são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas mensalmente para os usuários via empresa especializada;

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias****Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (iii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas (VISA e DBTRANS).

A cobrança de pedágio é a principal fonte de recursos para realização de obras de manutenção, conservação e modernização da malha viária concedida.

24. Custos dos serviços

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Depreciação e amortização	(53.194)	(105.946)	(51.482)	(103.372)
Salários e encargos	(8.671)	(16.768)	(7.374)	(16.396)
Gastos gerais	(873)	(1.829)	(792)	(1.590)
Serviços de terceiros	(3.941)	(7.147)	(3.695)	(7.183)
Seguros	(1.276)	(1.499)	(724)	(1.432)
Outorga variável	(3.128)	(6.139)	(2.593)	(5.237)
Provisão para conserva especial	(34.009)	(45.816)	(21.013)	(30.425)
Materiais	(3.850)	(7.403)	(2.753)	(5.328)
	(108.942)	(192.547)	(90.426)	(170.963)
Custo de construção ICPC 01-R1	(85.894)	(164.129)	(62.925)	(116.184)
	(194.836)	(356.676)	(153.351)	(287.147)

25. Despesas gerais e administrativas

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Salários e encargos	(3.090)	(5.896)	(2.320)	(5.335)
Serviços de terceiros	(1.393)	(2.419)	(1.094)	(1.884)
Depreciação e amortização	(355)	(668)	(370)	(724)
Materiais e equipamentos	(156)	(310)	(86)	(149)
Despesa com veículos	(48)	(90)	(46)	(85)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(219)	(414)	(200)	(406)
Provisão para contingências	(3.863)	(4.516)	(442)	(149)
Gastos gerais	(434)	(1.877)	(438)	(1.251)
	(9.558)	(16.190)	(4.996)	(9.985)

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****26. Resultado financeiro, líquido**

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(1.842)	(3.382)	(867)	(1.576)
Juros sobre debêntures	(58.627)	(111.056)	(37.849)	(71.927)
Correção monetária sobre debêntures	(64.964)	(116.041)	(38.018)	(83.379)
Custos de transação sobre debêntures	(13.681)	(27.062)	(12.797)	(25.450)
Custo de transação CCB Santander	(112)	(222)	-	-
Arrendamento mercantil operacional	(663)	(761)	(239)	(521)
Ajuste a valor presente	(518)	(710)	(25.760)	(26.733)
Outras	(1.154)	(2.250)	(3.830)	(8.460)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	20.988	37.486	8.331	19.981
	(120.573)	(223.998)	(111.029)	(198.065)
Receitas financeiras				
Receita de aplicações financeiras	8.620	13.978	549	750
Outras	2.191	4.334	3.887	6.465
	10.811	18.312	4.436	7.215
Resultado financeiro, líquido	(109.762)	(205.686)	(106.593)	(190.850)

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação, sobre debêntures, apurados nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021
Juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(227.096)	(155.306)
Custos de transação sobre debêntures (Nota nº 15 (e))	(27.062)	(25.450)
Total de juros e encargos sobre debêntures	(254.158)	(180.756)
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota nº 11)	37.864	20.183
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota nº 11 (ii))	(379)	(202)
Total de despesas de juros, encargos e custo de transação	(216.673)	(160.775)
Juros sobre debêntures	(111.056)	(71.927)
Correção monetária sobre debêntures	(116.041)	(83.379)
Custos de transação sobre debêntures	(27.062)	(25.450)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	37.486	19.981
Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação	-	-

27. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos**Reconciliação da despesa de Imposto de Renda e da Contribuição Social**

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
Resultado antes dos impostos	(36.383)	(37.488)	(43.043)	(50.825)
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	12.370	12.746	14.635	17.281
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	(1)	(63)	(15)	(16)
Efeito IR e CSLL no resultado	12.369	12.683	14.620	17.265
IR e CSLL corrente	-	-	-	-
IR e CSLL diferido	12.337	12.683	14.620	17.265
Total de IR e CSLL correntes e diferidos	12.337	12.683	14.620	17.265

28. Demonstração do fluxo de caixa

A seguir, demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021.

Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa a seguir:

	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021
Fornecedores	8.533	(49.680)
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	8.533	(49.680)
Adições de ativo imobilizado	(351)	57
Adições de ativo intangível	(7.956)	48.887
Adições de direito de uso	(30.148)	(1.319)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	(38.455)	47.625
Custo de transação CCB Santander	-	-
Adições de arrendamento operacional	29.922	2.055
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	29.922	2.055

29. Seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de responsabilidade
		De	Até	
Equipamentos Móveis	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/04/2022	30/04/2023	821
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	29/06/2022	29/06/2023	293.275
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A.	29/12/2021	29/12/2023	100.000
Risco de Engenharia	Axa Seguros S.A.	15/03/2021	29/12/2022	47.797
Risco de Engenharia	Fairfax Brasil S.A.	15/03/2022	15/03/2026	371.970
Risco de Engenharia	Hdi Global Seguros S.A.	15/03/2020	15/03/2025	127.203
Risco de Engenharia	Xl Seguros Brasil S.A.	15/03/2019	15/03/2025	114.564
Seguro de Imóvel	Porto Seguro Cia. de Seg. Gerais	27/09/2021	27/09/2022	220
Seguro de Riscos Administrativos - D&O	Axa Seguros S.A.	01/06/2022	01/06/2023	40.000
Seguro de Veículo	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/09/2021	30/09/2022	(*)
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil S.A.	11/07/2019	10/07/2025	3.238
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	24/06/2025	6.129
Risco operacional	Axa Seguros S.A.	29/12/2021	29/12/2022	360.000

(*) 100% a 110% da Tabela FIPE.

30. Lucro (prejuízo) por ação**Básico**

O lucro básico por lote de mil ações é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas.

	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021
(Prejuízo) do período	(24.046)	(24.805)	(28.423)	(33.560)
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799	556.799	556.799
(Prejuízo) básico por lote de mil ações	(43,19)	(44,55)	(51,05)	(60,27)

(a) Diluído

A Companhia não possui dívida conversível em ações ou opções de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferências potenciais para fins de diluição.

Notas Explicativas**CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.**

**Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

31. Eventos Subsequentes

O Reajuste Tarifário ordinário, com vigência no período de julho/2022 a junho/2023, foi postergado em seis meses, conforme definido pelo Poder Concedente em 1º de Julho de 2022, , através de publicação no Diário Oficial, edição de 07 de julho de 2022, em que a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP), por meio do seu Conselho Diretor, reconheceu a necessidade de reequilibrar os Contratos de Concessão estaduais, em função da ausência de reajuste tarifário, de maneira mais célere possível, através da celebração de Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. De acordo com a publicação, o reajuste tarifário deverá ser implementado até o fim deste exercício, considerando a variação dos índices contratuais referente ao exercício 2021-2022. Neste sentido, a receita não recebida relativa ao reajuste tarifário será reequilibrada através de indenização financeira com pagamentos bimestrais até que o reajuste ocorra, sendo que o primeiro pagamento deverá ocorrer no último dia útil de agosto de 2022.

Em 15 de julho de 2022, a Companhia liquidou parcelas da segunda emissão das Debêntures CBAN no montante de R\$ 114.262, sendo R\$ 12.616 de principal e R\$ 101.647 de remunerações.

Em 22 de julho de 2022 a Agência de classificação de risco Fitch Ratings afirmou, os Ratings Nacionais de Longo Prazo “AAA(bra)”, com perspectiva estável, das emissões de debêntures da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos
Administradores e Acionistas da Concessionária Rota das Bandeiras S.A.
Itatiba - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao período findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três meses e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 – Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 05 de agosto de 2022.
Eduardo Affonso de Vasconcelos
Contador CRC 1 SP 166001/O-3

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não aplicável, em virtude da não instalação do Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto no inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de junho de 2022.

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A ("Concessionária"), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto no inciso V do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de junho de 2022

Douglas Longhi
Diretor-Presidente

Andre de Paula Yusiasu
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.